

WESTCON CORPORATION ECUADOR WCE CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Westcon Corporation Ecuador WCE Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador el 16 de abril de 2015. Su objetivo principal es la provisión de servicios y productos informáticos; por lo que la compañía podrá realizar la importación, exportación y comercialización, tanto nacional como internacional, de todo tipo de productos y servicios informáticos.

2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.
- 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.5 Activos financieros** - Los activos financieros se clasifican como préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

- 2.5.1 Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros, no derivados, con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor.
- 2.5.2 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.8 *Activos intangibles*

2.8.1 *Activos intangibles adquiridos de forma separada* - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

2.8.2 *Baja de activos intangibles* - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

2.9 *Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles* - Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo, sea mediante el valor de uso (flujos futuros de efectivo provenientes de la utilización del activo, descontados a valor presente) o mediante su valor razonable menos los costos de venta (importe neto que se puede obtener por la venta del activo); el mayor de ambos.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.10 *Pasivos financieros* - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.10.1 *Método de la tasa de interés efectiva* - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.10.2 *Baja en cuentas de un pasivo financiero* - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.11 *Impuestos* - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1 *Impuesto corriente* - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable

2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados, son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva, como consecuencia de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo, que hayan provocado una afectación en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión.

2.5.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.7 Propiedades, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.15.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación de la prestación del servicio. El estado de terminación se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período.

2.16 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utilizó la tasa de descuento de 7.57%, basado en las tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3
Mejoras a propiedades arrendadas	5

difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

2.11.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.12 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

2.13.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.14 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.14.1 La Compañía como arrendatario - Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento; o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.15 Reconocimiento de Ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- 3.3 **Estimación de vidas útiles de activos intangibles** - A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Licencias	1

- 3.4 **Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, del 31 de diciembre de 2014.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2017; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 22%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1. *Riesgo de Mercado*

4.1.1. **Riesgo de Tipo de Cambio** - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2. **Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones** - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

4.1.3. **Riesgo en las Tasas de Interés** - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

- 4.2. **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La

Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

- 4.3. **Riesgo de liquidez** - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un detalle de efectivo y equivalentes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Caja chica	800	400
Banco Pichincha	<u>538,012</u>	<u>266,023</u>
Total	<u>538,812</u>	<u>266,423</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Cuentas por cobrar locales	4,823,621	4,755,813
Cuentas por cobrar del exterior	<u>11,840</u>	<u>-</u>
Subtotal (1)	<u>4,835,461</u>	<u>4,755,813</u>
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>(5,000)</u>
Total	<u>4,835,461</u>	<u>4,750,813</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, los valores corresponden en su mayoría a negocios realizados con Andetrade S.A., Digiware Seguridad del Ecuador, Computadores y Equipos Compuequip y Level 3.

(2) Un detalle de la antigüedad de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	...(en U.S. dólares)...	
Por vencer	3,930,826	2,708,764
Vencidas 1 a 30 días	780,288	1,343,700
Vencidas 31 a 60 días	18,109	229,105
Vencidas 61 a 90 días	86,385	64,902
Vencidas 91 a 120 días	136	48,215
Vencidas mas de 120 días	19,717	361,127
Total	4,835,461	4,755,813

7. INVENTARIOS

Un detalle de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	...(en U.S. dólares)...	
Productos terminados (1)	527,378	164,521
Mercaderías en tránsito	685,980	352,807
Otros	17,915	-
Subtotal	1,231,273	517,328
(-) Deterioro de inventario	(1,229)	-
Total	1,230,044	517,328

El inventario no está comprometido en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

(1) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde al hardware y software que mantiene en custodia en su proveedor Panatlantic.

8. IMPUESTOS

8.1 *Activos y pasivos por impuestos corrientes* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en U.S. dólares)...	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	11,938	42,620
Crédito tributario de IVA	47,235	111,148
IVA retenido por clientes	<u>338,306</u>	<u>-</u>
Total	<u>397,480</u>	<u>153,768</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuestos corporativos	33,133	-
Retenciones de Impuesto a la Renta	255,472	331,386
Retenciones de IVA	137,973	207,911
Impuesto a la Salida de Divisas	<u>231,028</u>	<u>114,200</u>
Total	<u>657,606</u>	<u>653,497</u>

8.2. *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y participaciones	855,918	160,614
Participación a trabajadores	128,388	24,092
Gastos no deducibles	<u>194,357</u>	<u>255,432</u>
Utilidad gravable	921,887	391,954
Impuesto a la renta causado (1)	202,815	86,230
Anticipo calculado (2)	<u>55,253</u>	<u>13,234</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	<u>202,815</u>	<u>86,230</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación

directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta un valor que asciende a US\$55 mil, neto del descuento sobre la última cuota del anticipo establecida en el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017. El impuesto a la renta causado del año es de US\$ 203 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 203 mil equivalentes al impuesto a la renta causado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017.

- 8.3. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Saldo inicial	(42,620)	(13,786)
Provisiones del año	202,815	86,230
Pagos efectuados (1)	<u>(172,133)</u>	<u>(115,064)</u>
Saldo final	<u>(11,938)</u>	<u>(42,620)</u>

(1) **Pagos efectuados** - Corresponde a retenciones en la fuente.

- 8.4. Impuestos diferidos** - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

- 8.5. Precios de transferencia** - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Tal como se detalla en la Nota 11, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

- 8.6. Cambios tributarios relevantes para el período 2018** - Con fecha 29 de diciembre de 2017, mediante Registro Oficial 150, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía

y Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; en la cual se establece, entre lo más relevante:

- Un incremento a la tasa impositiva de Impuesto a la Renta en 3% sobre los porcentajes vigentes hasta el 31 de diciembre de 2017, y de acuerdo a las particularidades establecidas en relación a la participación accionaria determinadas en la Nota 8.1 (1).
- Adicionalmente, se elimina el beneficio relativo a la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tasa de Impuesto a la Renta, cuando se aplica reinversión de utilidades; excepto para exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo, sociedades que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las de sector manufacturero, que incluyan más de 50% de componentes nacionales en su proceso de producción.
- Se permiten ciertas deducciones en las bases para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta.

9. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	...(en U.S. dólares)...	
Cuentas por pagar locales	48,580	360,729
Cuentas por pagar del exterior (1)	3,115,651	2,165,886
Cuentas por pagar relacionadas (Ver Nota 11)	1,554,009	1,213,268
Total	4,718,240	3,739,883

(1) Un detalle de cuentas por pagar del exterior es como sigue:

	2017	2016
	...(en U.S. dólares)...	
Cisco Systems Inc	694,570	617,117
Check Point Technologies Ltd	137,254	571,283
F5 Networks	517,721	374,538
Fortinet Inc	229,803	185,145
Banyan Inc	942,749	98,575
Imperva Inc.	162,902	69,586
Palo Alto Networks, Inc.	141,068	22,313
Riverbed Technology	119,179	51,551
Netapp Bv (Icon)	51,562	76,031
Otros menores del exterior	118,843	99,747
Total	3,115,651	2,165,886

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Otras cuentas por pagar relacionadas (<i>Ver nota 11</i>)	748,423	727,046
Beneficios a los empleados	40,972	26,827
Management fee	-	102,256
Participación a trabajadores (1)	128,388	24,092
Provisiones corrientes (2)	235,757	465,637
Otros pasivos corrientes	<u>11,396</u>	<u>13,218</u>
Total	<u>1,164,936</u>	<u>1,359,076</u>

- (1) **Participación a trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Un movimiento de la provisión por participación a trabajadores es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Saldo inicial	24,092	8,895
Provisiones del año (2)	128,388	24,092
(-) Pagos realizados	<u>(24,092)</u>	<u>(8,895)</u>
Saldo final	<u>128,388</u>	<u>24,092</u>

- (2) Corresponde principalmente a provisiones de comisiones pendientes de pago a CISCO Systems, Inc. y Check Point Technologies Ltda.

11. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Préstamos realizados	<u>748,423</u>	<u>727,046</u>

Los saldos con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en U.S. dólares)...	
<i>Cuentas por pagar relacionadas (Ver Nota 9.1):</i>		
Westcon Cala Inc.	1,125,326	1,177,358
Comstor Colombia S.A.S.	22,308	17,557
Westcon México S.A. DE C.V.	262,499	5,800
Westcon Group Colombia Ltda.	140,772	4,650
Westcon Brasil	3,104	
Afinasis S.A. DE. C.V.	-	4,637
Westcon Group North America Inc.	-	3,266
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1,554,009</u>	<u>1,213,268</u>

Otras cuentas por pagar (Ver Nota 10):

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en de U.S. dólares)...	
Afinasis S.A. DE. C.V. (I)	-	541,931
Westcon Group Colombia Ltda. (I)	598,423	-
Westcon Cala Inc. (I)	150,000	185,115
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>748,423</u>	<u>727,046</u>

(I) Corresponde a préstamos recibidos de Compañías relacionadas, sin acuerdo de pago de intereses y sin vencimientos definidos. Dichos recursos han sido destinados como capital de trabajo, a fin de cubrir las obligaciones corrientes.

Las transacciones de compra y venta entre partes relacionadas se han realizado en condiciones de una transacción libre entre partes interesadas y debidamente informadas. Las transacciones de préstamos se han realizado sin acuerdo de pago de intereses y sin vencimientos definidos.

12. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

12.1 Capital Social - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social autorizado y emitido consiste en 400 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

12.2 Resultados Acumulados - Corresponde al resultado del ejercicio obtenido durante y posterior al inicio de las actividades de la Compañía.

12.3 Otros resultados integrales - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, constituyen las ganancias y pérdidas actuariales, provenientes de los cálculos realizados para establecer la obligación por beneficios definidos.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Ventas netas locales de bienes (1)	11,403,634	8,701,063
Prestaciones locales de servicios	219,776	-
Otros ingresos	<u>16,855</u>	<u>5,842</u>
Total	<u>11,640,264</u>	<u>8,706,905</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a la venta de software y hardware, principalmente a Andeantrade S.A., Telconet S.A., Level 3, Digiware Seguridad del Ecuador, Ebtel Cía. Ltda. y Computadores y Equipos Compuequipo.

14. COSTO DE VENTAS

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Costo por venta de bienes	9,548,609	7,416,336
Costo por prestación de servicios	102,198	-
Otros costos	<u>73,519</u>	<u>-</u>
Total	<u>9,724,327</u>	<u>7,416,336</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	...(en U.S. dólares)...	
Gastos por beneficios a los empleados:		
Sueldos y salarios	32,495	225,484
Beneficios sociales	14,227	39,981
Aporte a la seguridad social	4,821	38,514
Honorarios profesionales y dietas	40,400	67,543
Jubilación patronal y desahucio	-	3,791
Otros	-	3,250
Subtotal	<u>91,943</u>	<u>378,563</u>
Gastos por depreciaciones:		
Depreciación mejoras a propiedades	6,739	5,673
Depreciación equipo de computación	5,295	5,167
Depreciación equipo de oficina	-	6,607
Depreciación otros activos	11,809	-
Otras amortizaciones	2,292	-
Subtotal	<u>26,135</u>	<u>17,447</u>
Otros gastos:		
Management Fee	-	102,256
Transporte	1,249	5,811
Gastos de viaje	-	52,524
Arrendamientos	20,804	22,948
Suministros y materiales	20,547	5,244
Mantenimiento y reparaciones	3,473	59,987
Seguros y reaseguros	11,709	6,364
Impuestos, contribuciones y otros	27,474	4,037
Servicios públicos	4,141	14,663
Retenciones asumidas	167,654	223,305
Otros	26,676	42,554
Subtotal	<u>283,729</u>	<u>539,693</u>
Total	<u>401,807</u>	<u>935,703</u>

La Compañía efectuó una reestructuración del plan de cuentas en el año 2017; razón por la cual las cuentas de gastos administrativos fueron reclasificados al gastos de ventas.

16. GASTOS DE VENTAS

Un detalle de gastos de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	...(en U.S. dólares)...	
Gastos por beneficios a los empleados:		
Sueldos y salarios	239,778	-
Beneficios sociales	190,134	130,578
Aporte a la seguridad social	41,064	-
Jubilación patronal y desahucio	7,971	-
Otros	12,200	-
Subtotal	491,147	130,578
Otros gastos:		
Publicidad y propaganda	58,510	28,886
Transporte	10,632	8,411
Gastos de viaje	59,956	-
Logística	9,362	4,105
Gastos de gestión	528	-
Mantenimiento y reparación	-	537
Servicios básicos	-	140
Otros	-	7,777
Subtotal	138,988	49,856
Total	630,135	180,434

La Compañía efectuó una reestructuración del plan de cuentas en el año 2017; razón por la cual las cuentas de gastos administrativos fueron reclasificados al gastos de ventas.

17. DIFERENCIAS ENTRE SALDOS AUDITADOS Y SALDOS EN LIBROS

Al 31 de diciembre del 2016 las diferencias entre los saldos auditados en comparación con los saldos en libros son como siguen:

	<u>Auditado</u>	Diferencias	<u>En sistema</u>
	...(en U.S. dólares)...		
Activos Corrientes	5,759,703	366,246	6,125,949
Activos no Corrientes	87,798	(29,125)	58,673
Total activos	<u>5,847,501</u>	337,121	<u>6,184,622</u>
Pasivos Corrientes	5,754,441	399,821	6,154,262
Pasivos no Corrientes	9,745	-	9,745
Total pasivos	<u>5,764,186</u>	399,821	<u>6,164,007</u>
Patrimonio	<u>83,316</u>	(62,702)	<u>20,614</u>

18. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes contingentes tributarios, societarios, laborales o de otra índole significativa; que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

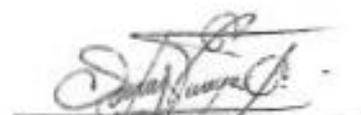
Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 20 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



TMF Group
Representada por
Diego Mantilla
Gerente General



Iveth Venegas
Contadora General